

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

*31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLARI*

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-54
1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	20
4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	20
5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
7 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
8 FİNANSAL BORÇLAR	22
9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	22
10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
12 TÜREV ARAÇLAR	24
13 STOKLAR	24
14 CANLI VARLIKLAR.....	25
15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	25
16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	25
17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	25
18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
19 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	28
20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	29
22 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
23 KISA VADELİ KARŞILIKLAR	30
24 TAAHHÜTLER	31
25 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR.....	31
26 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	32
27 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32
28 ÖZKAYNAKLAR	33
29 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	35
30 PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ.....	35
31 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36
32 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER).....	37
33 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	37
34 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ).....	38
35 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	38
36 GELİR VERGİLERİ	Error! Bookmark not defined.
37 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP.....	40
38 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	41
39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	43
40 FİNANSAL ARAÇLAR	49
41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	50
42 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	50

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2019
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		269.095.938	266.203.497
Nakit ve Nakit Benzerleri	Not.6	11.118.420	8.499.851
Ticari Alacaklar	Not.10	109.007.168	111.632.897
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	<i>106.912.372</i>	<i>109.435.565</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-38</i>	<i>2.094.796</i>	<i>2.197.332</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	2.537.414	1.069.258
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	<i>2.537.414</i>	<i>1.069.258</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Stoklar	Not.13	142.284.592	140.250.842
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	4.062.666	4.125.947
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>Not.15</i>	<i>2.309.669</i>	<i>4.125.947</i>
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	<i>Not.15-38</i>	<i>1.752.997</i>	<i>-</i>
Diğer Dönen Varlıklar	Not.27	85.678	624.702
Toplam		269.095.938	266.203.497
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	Not.35	-	-
Duran Varlıklar		212.324.089	213.306.996
Ticari Alacaklar	Not.10	2.048.724	1.660.005
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10</i>	<i>2.048.724</i>	<i>1.660.005</i>
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	<i>Not.10-38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Diğer Alacaklar	Not.11	219.300	219.300
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11</i>	<i>219.300</i>	<i>219.300</i>
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	<i>Not.11-38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Finansal Yatırımlar	Not.7	1.001	1.001
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	Not.17	11.674.466	11.722.581
Maddi Duran Varlıklar	Not.18	148.339.055	147.868.174
<i>Kullanım Hakkı Varlıkları</i>	Not.19	<i>35.356.908</i>	<i>38.748.297</i>
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Not.20	3.975.651	3.945.779
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	<i>Not.20</i>	<i>3.975.651</i>	<i>3.945.779</i>
<i>Şerefiye</i>	<i>Not.20</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	Not.15	1.360.937	1.644.974
Ertelenmiş Vergi Varlığı	Not.36	9.348.047	7.496.885
TOPLAM VARLIKLAR		481.420.027	479.510.493

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31.03.2020	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31.12.2019
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		80.323.610	77.254.206
Kısa Vadeli Borçlanmalar	Not.8	625.691	2.864.126
Ticari Borçlar	Not.10	21.209.762	30.875.899
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10</i>	20.601.026	25.310.504
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	<i>Not.10-38</i>	608.736	5.565.395
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	Not.21	8.101.747	7.437.523
Diğer Borçlar	Not.11	846.962	998.702
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	846.962	998.702
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11-38</i>	-	-
Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)	Not.15	43.301.083	27.281.739
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)</i>	<i>Not.15</i>	43.297.505	27.281.739
<i>İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar)</i>	<i>Not.15-38</i>	3.578	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	Not.36	1.336.688	3.165.501
Kısa Vadeli Karşılıklar	Not.23	4.901.677	4.630.716
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.23</i>	3.095.131	2.842.948
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.23</i>	1.806.546	1.787.768
Toplam		80.323.610	77.254.206
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yük.	Not.35	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		57.251.586	56.317.347
Uzun Vadeli Borçlanmalar	Not.8	36.406.978	37.589.444
Diğer Borçlar	Not.11	5.904.000	5.904.000
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11</i>	-	-
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	<i>Not.11-38</i>	5.904.000	5.904.000
Uzun Vadeli Karşılıklar	Not.25	14.940.608	12.823.903
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.25</i>	-	-
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	<i>Not.25</i>	14.940.608	12.823.903
ÖZKAYNAKLAR		343.844.831	345.938.940
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Not.28	343.844.831	345.938.940
Ödenmiş Sermaye	Not.28	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	Not.28	20.215.765	20.215.765
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Not.28	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Not.28	(7.931.116)	(7.094.891)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Not.28	4.644.482	4.644.482
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Not.28	288.177.493	247.653.015
Net Dönem Karı / (Zararı)	Not.37	(1.257.884)	40.524.478
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Not.28	-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		481.420.027	479.510.493

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR ve DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
Dipnot Referansları		01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	Not.29	83.809.831	98.181.293
Satışların Maliyeti (-)	Not.29	(50.959.159)	(55.959.030)
BRÜT KAR / (ZARAR)		32.850.672	42.222.263
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	Not.30-31	(24.956.763)	(21.654.915)
Genel Yönetim Giderleri (-)	Not.30-31	(5.952.072)	(6.559.506)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	Not.30-31	(2.175.114)	(1.619.890)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	Not.32	12.538.245	14.204.035
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	Not.32	(14.676.105)	(17.743.570)
ESAS FAALİYET KAR / (ZARARI)		(2.371.137)	8.848.417
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	Not.33	518.966	295.838
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KAR/(ZARARI)		(1.852.171)	9.144.255
Finansman Gelirleri	Not.34	1.230.345	429.897
Finansman Giderleri (-)	Not.34	(905.103)	(334.124)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(1.526.929)	9.240.028
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)	Not.36	269.045	(2.204.805)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)		(1.346.259)	(3.779.949)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		1.615.304	1.575.144
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.257.884)	7.035.223
<u>DURDURULAN FAALİYETLER</u>		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı / (Zararı)		-	-
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(1.257.884)	7.035.223
Dönem Kar / (Zararının) Dağılımı		(1.257.884)	7.035.223
Ana Ortaklık Payları		(1.257.884)	7.035.223
Pay Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	Not.36	(0,0003)	0,0018
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(836.225)	(1.870.877)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)		(1.072.083)	(2.398.560)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		235.858	527.683
- Dönem Vergi Geliri/Gideri		-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri		235.858	527.683
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(836.225)	(1.870.877)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(2.094.109)	5.164.346
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		(2.094.109)	5.164.346
Ana Ortaklık Payları		(2.094.109)	5.164.346
İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.			

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar				Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	
01.01.2020 (Dönem Başı)	Not.28	39.916.800	20.215.765	79.291	(7.094.891)	4.644.482	247.653.015	40.524.478	345.938.940	345.938.940
Transferler	Not.28						40.524.478	(40.524.478)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(836.225)	-	-	(1.257.884)	(2.094.109)	(2.094.109)
- Net Dönem Kar Zararı	Not.28							(1.257.884)	(1.257.884)	(1.257.884)
- Diğer Kapsamlı Gelir					(836.225)				(836.225)	(836.225)
31.03.2020 (Dönem Sonu)	Not.28	39.916.800	20.215.765	79.291	(7.931.116)	4.644.482	288.177.493	(1.257.884)	343.844.831	343.844.831

Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Pay İhraç Primleri/İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Özkaynaklar
					Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Kar/Zararı		
01.01.2019 (Dönem Başı)	Not.28	39.916.800	20.215.765	79.291	(4.225.105)	4.644.482	212.430.583	35.141.972	308.203.788	308.203.788
Transferler	Not.28					-	35.141.972	(35.141.972)	-	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	(1.870.877)	-	-	7.035.223	5.164.346	5.164.346
- Net Dönem Kar Zararı	Not.28							7.035.223	7.035.223	7.035.223
- Diğer Kapsamlı Gelir					(1.870.877)				(1.870.877)	(1.870.877)
31.03.2019 (Dönem Sonu)	Not.28	39.916.800	20.215.765	79.291	(6.095.982)	4.644.482	247.572.555	7.035.223	313.368.134	313.368.134

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem
Dipnot	Referansları	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.564.418	5.228.625
Dönem Karı (Zararı)		(1.257.884)	7.035.223
Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(1.257.884)	7.035.223
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		12.762.683	21.381.762
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	17,18,19	4.118.380	3.028.892
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		2.953.821	982.687
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	2.953.821	982.687
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.652.606	4.804.885
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	21	2.652.606	4.804.885
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		3.825.887	10.656.331
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	34	(249.098)	(140.792)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	34	900.958	29.503
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	10	(4.627.188)	(136.090)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	10	7.801.215	10.903.710
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(518.966)	(295.838)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	33	(518.966)	(295.838)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(269.045)	2.204.805
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.057.415	(22.255.664)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(716.811)	(59.357.308)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	11	(1.468.156)	(2.744.057)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	13	(2.033.750)	12.445.602
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	15	347.318	1.848.687
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	10	(9.666.137)	(15.210.459)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	11,27	(151.738)	4.078.508
Ertelenmiş Gelirlerdeki (Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerin Dışında Kalanlar) Artış (Azalış)		16.019.344	35.951.068
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.272.655)	732.295
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		2.079.251	732.295
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Azalış (Artış)		(3.351.906)	-
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		12.562.214	6.161.321
Alınan Faiz / Ödenen Faiz		(651.860)	111.289
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	25	(517.123)	(1.032.777)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	36	(1.828.813)	(11.208)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(4.479.077)	(3.067.076)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		340.240	269.174
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.819.317)	(3.336.250)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(2.466.772)	(1.824.895)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(875.347)	(1.824.895)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(1.591.425)	-
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		2.618.569	336.654
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)		2.618.569	336.654
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	6	8.499.851	6.555.251
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	6	11.118.420	6.891.905
İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.			

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

1 GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Kütahya Porselen Sanayi Anonim Şirket’i (“Şirket”), porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi amacıyla Kütahya’da kurulup tescil edilmiş bir sermaye Şirket’idir. Şirket Sermaye Piyasası Kurulu’na kayıtlıdır ve payları Borsa İstanbul A.Ş.’de (BİAŞ) ana pazarda işlem görmektedir. Şirket üretim faaliyetini Kütahya’da kurulu tesislerinde sürdürmektedir.

NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.’nin 01 Temmuz 2016 tarihinde bağlı ortaklık olarak kurulması nedeniyle Şirket tarafından finansal tablolar ilk kez 30 Eylül 2016 tarihinden itibaren konsolide olarak düzenlenmektedir. Şirket ve bağlı ortaklığı birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Grup’un, 31 Mart 2020 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 1.372’dir. 60 kişi idari personel olup 909 kişi sendikali, 463 kişi sendikasızdır. (31 Aralık 2019 tarihinde çalışan toplam personel sayısı 1.406’dır. 81 kişi idari personel olup 930 kişi sendikali, 476 kişi sendikasızdır).

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket’in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	26,53	10.589.312	26,53	10.589.312
Nafi GÜRAL	47,57	18.987.987	47,57	18.987.987
Diğer Ortaklar	25,90	10.339.501	25,90	10.339.501
Toplam	100,00	39.916.800	100,00	39.916.800

Konsolide finansal tabloların düzenlenme tarihi itibarıyla Şirket’in mevcut bağlı ortaklık ve iştiraki ile iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklığın Unvanı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	100	100
İştirakin Unvanı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	28,9

2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.01 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan II, 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Ayrıca sene sonu konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve KGK’nın 15 Nisan 2019 tarihli kararıyla onaylanarak yayımlanan TMS Taksonomisi dikkate alınarak sunulmuştur.

Grup, 31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin tam set konsolide finansal tablolarını KGK’nın finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlamıştır.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası olarak tutmaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Konsolide finansal tablolar Grup’un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu gerektiği gibi sunabilmek için bazı düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, varlık ve yükümlülükler ile şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerle ilişkin açıklayıcı notları etkileyecek belirli varsayımların ve önemli muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahminler, yönetimin mevcut olaylar ve aksiyonlar çerçevesinde en iyi tahminlerine dayansa da, fiili sonuçlar tahmin edilenden farklı gerçekleşebilir. Karmaşık ve daha ileri derecede bir yorum gerektiren varsayım ve tahminlerin finansal tablolar üzerinde önemli etkisi bulunabilir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan varsayım ve önemli muhasebe tahminlerinde değişiklik olmamıştır.

Grup’un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel ve dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

2.02 İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Konsolide finansal tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.03 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan Gruplar için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.04 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Gerekli olması veya Grup’un finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Grup’un cari dönemde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

Yeni bir TMS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS’nin varsa, geçiş hükümlerinde uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulamakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.05 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklik; bir varlık veya yabancı kaynağın defter değerinin veya bunların cari durumunun saptanmasından ve gelecekte beklenen fayda ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesinden kaynaklanan, dönemsel kullanım tutarının değişimi nedeni ile yapılması gereken düzeltmeleri içerir. Yine TMS/TFRS kapsamında muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yeni bir bilgidен veya gelişmeden kaynaklanır, dolayısıyla, hataların düzeltilmesi anlamına gelmez.

TMS/TFRS kapsamında hatalar, konsolide finansal tablo kalemlerinin tanınması, ölçülmesi, sunulması ve açıklaması sırasında ortaya çıkar. Eğer konsolide finansal tablolar, önemli bir hata veya işletmenin finansal durumunu, finansal performansını veya nakit akışlarını yanlış göstermeye yönelik önemsiz de olsa kasıtlı yapılmış ön bir hatayı içeriyorsa, muhasebe standartlarına uygun değildir. TMS/TFRS kapsamında cari dönemde yapılan hatalar konsolide finansal tablolar onaylanmadan önce saptanırsa cari dönemde düzeltilmelidir. Ancak bazı durumlarda hatalar, sonraki dönemlerde fark edilebilir ve bu durumda TMS/TFRS kapsamında geçmişe yönelik hatalar karşılaştırmalı bilgilerde izleyen dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarda düzeltilir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Grup’un ilişkide sunulan konsolide finansal tablolarında muhasebe tahminlerinde bir değişiklik ve/veya düzeltme gerektiren hata bulunmamaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarına TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardının etkisi bulunmamaktadır.

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar Standartını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Grup, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerindeki farklılıklar 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Grup, KGK tarafından yayımlanan “TFRS 16-Kiralama İşlemleri” standardını cari dönemde ilk kez uygulamaya başlamıştır. “TMS 17-Kiralama İşlemleri” yerine geçen anılan standardın geçiş hükümleri doğrultusunda, önceki dönem finansal tabloları ile tamamlayıcı notları yeniden düzenlenmemiştir.

2.06 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup Yönetimi’nin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarı ile muhtemel yükümlülük ile taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıda açıklanmıştır.

- a) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (**Not.25**).
- b) Grup, maddi duran varlıklarını doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutmuştur. Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (**Not.2.07.03-2.07.04**).
- c) Grup, ertelenmiş vergi hesabını TMS ve TFRS’ye uygun olarak yapmış ve konsolide finansal tablolara yansıtmıştır.
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup Yönetimi’nin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden konsolide finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla ilgili karşılıklara ait bilgiler **Not.10**’da verilmiştir.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel özellikleri ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de ortalama satış fiyatlarına ilişkin veriler kullanılmaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

- f) Bu çalışmalar sonucunda stokların net gerçekleşebilir değerinin maliyet değerinin altında kalması durumunda stok değer düşüş karşılığı ayrılmaktadır (**Not.13**).
- g) Dava karşılıkları ayrılırken, sözkonusu davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir.
- h) Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminleri yapıp gerekli gördüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır (**Not.23**).

TMS/TFRS kapsamında muhasebe politikaları, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.07 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

TMS/TFRS kapsamında muhasebe politikaları, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında ve sunulmasında işletmeler tarafından kullanılan belirli ilkeler, esaslar, gelenekler, kurallar ve uygulamalardır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikalarının özeti aşağıdaki gibidir:

2.07.01 Gelir Kaydedilmesi

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemle ilişkili olan ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması,
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

TFRS 15 standardının uygulamasının, Grup'un hasılatı ve kârları veya zararları üzerinde önemli bir etkisi yoktur. Grup, hasılatın, söz konusu varlığın kontrolü müşteriye aktarıldığında; diğer bir ifadeyle, ürünlerin teslimi anında gerçekleşmektedir.

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Satışlar içerisinde önemli bir finansman unsurunun bulunması durumunda makul bedel gelecekte oluşacak nakit akımlarının finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark tahakkuk esasına göre konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Grup'un gelirleri porselen, sofa ve süs eşyası imalat ve satışından oluşmaktadır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 15.132.706 parça porselen sofa ve süs eşyası üretilmiş, 12.199.030 parça satılmış, dönem başındaki 8.805.857 parça mamul stoğu dönem sonunda 11.739.533 parça olmuştur.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 2.862.332 parça naturaceram sofa ve süs eşyası üretilmiş 2.247.086 parça satılmış, dönem başındaki 1.972.041 parça mamul stoğu dönem sonunda 2.587.287 parça olmuştur.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 46.568.883 parça porselen sofa ve süs eşyası üretilmiş, 55.294.910 parça satılmış, dönem başındaki 17.531.884 parça mamul stoğu dönem sonunda 8.805.857 parça olmuştur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 8.871.583 parça naturaceram sofa ve süs eşyası üretilmiş 7.711.472 parça satılmış, dönem başındaki 811.930 parça mamul stoğu dönem sonunda 1.972.041 parça olmuştur.

2.07.02 Stok Değerlemesi

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti, tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri, direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stokların maliyetinin hesaplanmasında ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Grup'un stokları, ilk madde ve malzeme, yardımcı malzemeler, işletme malzemesi, ambalaj malzemesi, yarı mamül stokları, mamul stokları, emtia ve diğer stoklardan oluşmaktadır.

2.07.03 Maddi Duran Varlıklar

Maddi Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur.

Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>
- Yeraltı Yerüstü Düzenleri	15-40
- Binalar	6-50
- Makina ve ekipman	5-20
- Döşeme ve demirbaşlar	1-50
- Taşıtlar	4-14
- Özel Maliyetler	5

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar net defter değerleriyle satış fiyatının karşılaştırılması sonucunda belirlenir ve faaliyet karına / (zararına) dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görünür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir.

Beklenen faydalı ömür kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

2.07.04 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi Olmayan Duran Varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden ve 1 Ocak 2005'ten sonra satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler.

	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>
- Bilgi Sistemleri ve Bilgisayar Yazılımları	3-5

Ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2.07.05 Araştırma Geliştirme Giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiğinde gider kaydedilmektedir. Yeni ürünlerin geliştirilmesi veya geliştirilen ürünlerin testi ve dizaynı ile ilgili proje maliyetleri, projenin ticari ve teknolojik bakımdan başarılı bir şekilde uygulanabilir olması ve maliyetlerin güvenilir olarak tespit edilebilmesi halinde maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilirler. Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme giderleri sonraki dönemde aktifleştirilemez.

2.07.06 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum veya olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

2.07.07 Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma giderleri genel olarak oluştukları tarihte giderleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, bir varlığın elde edilmesiyle, yapımıyla veya üretimiyle doğrudan ilişkilendirilebiliyor ise aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderlerinin aktifleştirilmesi, harcamalar ile borçlanma giderleri gerçekleştiği zaman başlar, ilgili varlık kullanıma hazır hale gelene kadar devam eder. Borçlanma giderleri, varlıkların amaçlanan kullanımlarına hazır oldukları zamana kadar aktifleştirilmektedirler. Borçlanma giderleri, faiz giderleri ve borçlanma ile ilgili diğer maliyetleri içermektedir. Grup’un özellikli varlıklarla ilgili olarak cari dönemde aktifleştirdiği borçlanma maliyeti yoktur.

2.07.08 Kiralama İşlemleri

TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

Grup ilk olarak 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren TFRS 16 Kiralamalar standardını uygulamaya başlamıştır. Bunun yanı sıra, 1 Ocak 2019’dan itibaren diğer bazı standart değişiklikleri de yürürlüğe girmiştir.

Ancak bu değişikliklerin, Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Sonuç olarak, Grup, bir kiracı olarak, sözkonusu varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Grup, TFRS 16’yı ilk geçişte tüm kolaylaştırıcı hükümlerden yararlandığından kullanım hakkı varlığı ve kiralama borcunun eşit tutarda çıkmasıyla sonuçlanan kısmi geriye dönük yaklaşımı uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

i) Kiralama Tanımı

Daha önce, Grup tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın kiralama işlemi içerip içermediğinin belirlenmesi”ne göre karar verilmekte iken Grup artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemini içermektedir.

TFRS 16’ya geçişte, Grup, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16’yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4’e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir.

ii) Kiracı Olarak

Grup, binaları kiralamaktadır. Kiracı olarak, Grup daha önce kiralama işleminin, varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve faydaların tamamının devredilip devredilmediğinin değerlendirilmesine dayalı olarak faaliyet veya finansal kiralama olarak sınıflandırılmış olmasına karşın artık Grup, TFRS 16 uyarınca, çoğu kiralaması için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına almıştır diğer bir ifadeyle, bu kiralama işlemleri konsolide finansal durum tablosunda sunulmaktadır.

Grup, kiralama süresi 12 ay veya daha az olan binalar ve taşıtlarını düşük değerli varlık kiralamaları için kullanım hakkı varlıklarını ve kiralama borçlarını konsolide finansal tablolarına yansıtmamayı tercih etmiştir. Grup, bu kiralamalarla ilişkili kira ödemelerini, kiralama süresi boyunca doğrusal şekilde gider olarak konsolide finansal tablolara yansıtmaktadır.

Grup, kullanım hakkı varlıklarını özet konsolide finansal durum tablosunda ayrı bir satırda “kullanım hakkı varlıkları” adı altında sunmuştur. Kullanım hakkı varlıklarının defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Toplam
1 Ocak 2020 itibarıyla	38.748.297	38.748.297
31 Mart 2020 itibarıyla	35.356.908	35.356.908

Grup, kira yükümlülüklerini ise “Borçlanmalar” içerisinde olacak şekilde konsolide finansal durum tablosunda sunmuştur.

a) Muhasebe politikası

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü konsolide finansal tablolarına alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup’un alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Grup iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Grup, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Grup'un bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

b) Geçiş

Daha önce, Grup, gayrimenkullerini TMS 17 uyarınca faaliyet kiralaması olarak sınıflandırmıştır. Bunların, binalar ve taşıtlar yer almaktadır. Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür.

Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdaki gibi ölçülmüştür:

- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

- Grup, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralaması için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirmek için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

- Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Grup yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanan varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

iii) Konsolide finansal tablolara etkisi

a) Geçiş etkisi

Grup, kiralama borçlarını ölçerken, 1 Ocak 2019 tarihindeki alternatif borçlanma oranını kullanarak kiralama ödemelerini iskonto etmiştir.

b) Cari dönem etkisi

Başlangıçta TFRS 16'nın bir sonucu olarak, daha önce faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan ve daha önce TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar ile ilgili olarak Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 35.356.908 TL kullanım hakkı ve 36.868.603 TL kiralama yükümlülüğü muhasebeleştirmiştir. Ayrıca, TFRS 16 kapsamındaki kira sözleşmeleriyle ilgili olarak, Grup faaliyet kiralaması gideri yerine amortisman ve faiz giderleri muhasebeleştirmiştir. 31 Mart 2020 tarihinde sona eren üç ay boyunca, Grup bu kiralamalardan 1.268.584 TL değerinde amortisman gideri ve 516.814 TL faiz gideri muhasebeleştirmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2.07.09 Finansal Araçlar (TFRS 9 Finansal Araçlar)

Nihai hali 19 Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 "Finansal Araçlar" Standardı, TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardındaki mevcut uygulamayı değiştirmektedir. TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

(i) Sınıflandırılması ve Ölçme - Finansal Varlıklar

TFRS 9 Finansal Araçlar standardına göre finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü, finansal varlığın yönetildiği iş modeline ve sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye dayalı nakit akışlarına bağlı olup olmadığına göre belirlenmektedir.

TFRS 9, finansal varlıklara ilişkin üç temel sınıflandırma kategorisini içermektedir: itfa edilmiş maliyet (İEM), gerçeğe uygun değer diğer kapsamlı gelir (GUDDKG) ve gerçeğe uygun değer kar veya zarar (GUDKZ). Standart, mevcut TMS 39 standardında yer alan, vadeye kadar elde tutulacak, krediler ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlık kategorilerini ortadan kaldırmaktadır.

Yeni sınıflandırma kriterleri, kredileri, ticari alacaklar, borçlanma araçları, nakit ve nakit benzerleri ile diğer finansal varlıkların muhasebeleştirilmesine ilişkin etkileri bulunmaktadır.

(ii) Değer düşüklüğü - Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları

TFRS 9, TMS 39'da yer alan "gerçekleşen zarar" modelini ileriye yönelik "beklenen kredi zararı" (BKZ) modeli ile değiştirmektedir. Bu kapsamda gerçekleşme olasılıklarına göre ağırlıklandırılarak belirlenecek olan ekonomik faktörlerin BKZ'leri nasıl etkilediği konusunda önemli bir değerlendirmeye ihtiyaç duyulmuştur.

Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet veya GUDDKG ile ölçülen finansal varlıklara, (özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar hariç) ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır. TFRS 9 uyarınca, zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir; ve

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir. Grup, tüm grup şirketleri için ömür boyu BKZ ölçümünü uygulamıştır.

2.07.10 Pay Başına Kar / (Zarar)

Pay başına kar, net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'de Gruplar, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Pay başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı, çıkarılmış paylar olarak sayılır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.07.11 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda, Grup söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

Grup; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

2.07.12 Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Borçlar

Grup’un, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur.

Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahmin yapılmadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Grup şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarda göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar dipnotlarda açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödenmesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

2.07.13 İlişkili Taraflar

Grup’un ilişkili tarafları, hissedarlık, sözleşmeye dayalı hak, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşları kapsamaktadır. Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Gruplar, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir (Not 38).

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, üst düzey yöneticiler ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı Gruplar, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

2.07.14 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi gideri ile ertelenmiş vergi giderinin (veya gelirinin) toplamından oluşur.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilen veya indirilebilen gelir veya gider kalemleri ile vergilendirilemeyen veya indirilemeyen kalemleri hariç tuttuğundan dolayı, kar veya zarar tablosunda belirtilen kardan farklılık gösterir. Grup’un cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Şerefiye veya işletme birleşmeleri dışında varlık veya yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından dolayı oluşan ve hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen geçici zamanlama farklarına ilişkin ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı hesaplanmaz.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup’un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte bu farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla kanunlaşmış veya önemli ölçüde kanunlaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup’un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanma ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup’un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Finansal tablolarda yer alan vergiler, cari dönem vergisi ile ertelenmiş vergilerdeki değişimi içermektedir. Grup, dönem sonuçları üzerinden cari ve ertelenmiş vergi hesaplamaktadır.

Vergi Varlık ve Yükümlülüklerinde Netleştirme

Ödenecek kurumlar vergisi tutarları, peşin ödenen kurumlar vergisi tutarlarıyla ilişkili olduğu için netleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi de aynı şekilde netleştirilmektedir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2.07.15 Emeklilik ve Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türkiye’de geçerli iş kanunları gereği emeklilik ve kıdem tazminatı karşılıkları ilişikteki finansal tablolarda gerçekleştirilince karşılık olarak ayrılmaktadır. Güncellenmiş olan TMS 19“Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı” uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Ekli finansal tablolarda kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelecek yıllarda ödenecek emeklilik tazminatının bilanço tarihindeki değerinin hesaplanması amacıyla enflasyon oranından arındırılmış uygun faiz oranı ile iskonto edilmesi ile bulunan tutar olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Emeklilik tazminat giderine dahil edilen faiz maliyeti faaliyet sonuçlarında kıdem tazminatı gideri olarak gösterilmektedir.

2.07.16 Nakit Akış Tablosu

Nakit ve nakit benzeri değerler Finansal Durum Tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit akış tablosu için dikkate alınan nakit ve nakit benzeri değerler eldeki nakit, banka mevduatları ve likiditesi yüksek yatırımları içermektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup’un esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.07.17 Devlet Teşvik ve Yardımları

Hükümet teşvikleri, Grup’un bu teşviklerle ilgili gerekleri yerine getirdiği ve bu teşviğin alınacağı ile ilgili makul bir sebep oluşmadığı sürece muhasebeleştirilmez. Bu teşvikler karşılama beklenen maliyetlerle eşleşecek şekilde ilgili dönemde gelir olarak muhasebeleştirilir. Hükümetin sağladığı teşviklerden elde edilen gelir uygun bir gider kaleminden indirim olarak muhasebeleştirilir.

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu teşviğinden yararlanmakta olup yararlanan teşvik tutarı ve niteliği **Not.22**’de açıklanmıştır.

2.07.18 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller, kira veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkullerdir. 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan kalemler için 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyonun etkilerine göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden ve 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren satın alınan kalemler için satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla ekonomik ömür esasına uygun bir şekilde amortisman tabi tutulmuştur.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin ekonomik ömürleri dikkate alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıdadır:

	<u>Ekonomik Ömür (yıl)</u>
- Binalar	50

2.08 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması sonucunda tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı konsolide finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında açıklanır.

Gerektiği durumlarda cari dönem konsolide finansal tablolarındaki sınıflandırma değişiklikleri, tutarlı olması açısından önceki dönem konsolide finansal tablolarına da uygulanır.

2.09 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.10 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar ana ortaklık olan Grup'un ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklığın hesaplarını içermektedir. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla mali ve operasyonel politikaları üzerinde gücünün olması ile sağlanır.

Bağlı Ortaklık

Bağlı ortaklık, Grup tarafından kontrol edilen işletmedir. Grup, bir işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklığın finansal tabloları, kontrolün başladığı tarihten sona erdiği tarihe kadar konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Bağlı ortaklığın muhasebe politikaları, gerek görüldüğünde Grup tarafından kabul görmüş politikalara uyum sağlamak adına değiştirilmiştir. Söz konusu durum kontrol gücü olmayan paylarda ters bakiye ile sonuçlansa dahi, toplam kapsamlı gelir ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan ortaklığın iştirak oranı aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklığın Unvanı	Kuruluş ve Faaliyet Yeri	31 Mart 2020	31 Aralık 2019	Ana Faaliyet
NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş.	Türkiye	100	100	Gayrimenkul Alım Satımı

Konsolidasyonda eliminasyon işlemleri

Konsolide finansal tabloların hazırlanması aşamasında grup içi yapılan işlemler, grup içi bakiyeler ve grup içi işlemlerden dolayı oluşan gerçekleşmemiş gelirler ve giderler karşılıklı olarak silinmektedir. İştirakle ana ortaklık ve ana ortaklığın konsolidasyona tabi bağlı ortaklığı ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar arasında gerçekleşen işlemler neticesinde oluşan karlar ve zararlar, ana ortaklığın iştirakteki payı oranında netleştirilmiştir. Gerçekleşmemiş zararlar değer düşüklüğüne dair kanıt olmadığı sürece gerçekleşmemiş kazançlarla aynı şekilde silinirler.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi:

- Grup'un ve bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı elimine edilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Grup'un ödenmiş sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Grup’un ve bağlı ortaklığın gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür.

Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklığın finansal tablolarını diğer grup içi Gruplarının uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

2.11 İştirakler ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (TMS 28)

İştiraklerdeki yatırımlar, Özkaynaktan Pay Alma Yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Bunlar, Grup’un genel olarak oy hakkının %20 ilâ %50’sine sahip olduğu veya Grup’un, Grup faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup’un İştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmiştir. Grup, İştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece İştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup’un önemli etkisinin sona ermesi durumunda Özkaynak yöntemine devam etmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra makul değerinin güvenilir olarak ölçülebildiğinde makul değerinden, aksi takdirde maliyet bedeli üzerinden gösterilir. Özkaynak yöntemi; iştiraklerin başlangıçta elde etme maliyeti ile kaydedilerek, bu tutarın iştirakin özkaynağından ana ortaklığın payına düşen kısmını gösterecek şekilde artırılması veya azaltılması suretiyle finansal tablolara yansıtılması yöntemidir.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda iştiraklerde sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

31 Aralık 2020

İştirakin Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	-	28,9

31 Aralık 2019

İştirakin Adı	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Doğrudan Pay	Ana Ortaklık Tarafından Sahip Olunan Dolaylı Pay	Toplam Pay
Ankara Porselen A.Ş.	28,9	-	28,9

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

2.12 Yeni Muhasebe Standartları ve Yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Şirket yeni standart, değişiklik ve yorumların etkilerini değerlendirmiş olup finansal tablolar üzerinde önemli etkilerinin olmadığı sonucuna varmıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

2.13 TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup, Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır. İlişikteki konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup’un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, 9 Haziran 2020 tarihinde 19 nolu karar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Yardımcısı Celal Kaya Kınalı tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tablolar ile bu konsolide finansal tabloları düzeltme hakkı vardır.

3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bulunmamaktadır.

4 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Grup’un dönem sonları itibarı ile iş ortaklığı bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un temel faaliyet sahası porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretimi olup 01 Temmuz 2016 tarihinde kurulan NG Kütahya Porselen Turizm Gayrimenkul ve Pazarlama A.Ş. ile gayrimenkul alım satımı konusunda faaliyet gösterilmesi amaçlanmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla gayrimenkul alım satımı konusunda herhangi bir faaliyet yürütülmediği ve hasılat ve maliyetin tamamı porselen, sofa ve süs eşyasıyla ambalaj malzemesi üretiminden kaynaklandığı için Grup faaliyet bölümlerine göre raporlama yapmamıştır.

6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönem sonları itibarıyla Nakit ve Nakit Benzeri varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	74.521	132.293
Banka	8.238.721	4.102.482
-Vadeli Mevduat	-	-
-Vadesiz Mevduat	8.238.721	4.102.482
Kredi Kartı Slipleri (Net)	2.805.178	4.265.076
Toplam	11.118.420	8.499.851

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile bankalarda bloke mevduat bulunmamaktadır.

Mevduatlara ilişkin döviz dağılımına aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
TL Mevduat	126.653	117.363
EUR Mevduat	7.387.828	3.360.150
USD Mevduat	724.240	624.969
Toplam	8.238.721	4.102.482

Kredi Kartı Sliplerine ilişkin vade analizine aşağıda yer verilmiştir.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
1-30 gün	1.762.253	2.565.438
30-90 gün	1.042.925	1.699.638
Toplam	2.805.178	4.265.076

7 FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Finansal Yatırımı bulunmamaktadır.

Grup'un uzun vadeli finansal yatırımları teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen hisse senedi yatırımlarından oluşmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zararda yansıtılan Varlıklar:

Grup Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teşkilatlanmış Piy. İşlem Görmeyen Hisse Senetleri	-	-
Seramik Merkezi A.Ş.	1.000	1.000
Ankara Porselen A.Ş.	1	1
Toplam	1.001	1.001

Grup'un iştiraki olan Seramik Merkezi A.Ş.'nin iştirak oranı %1'in altındadır. Grup, Ankara Porselen A.Ş.'nin %28,9'una sahip olup muhasebe politikaları **Not.16 ve Not.2.10**'da açıklanmıştır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

8 FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Finansal Borçlanmaları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa Vadeli Borçlanmalar	625.691	2.864.126
Banka Kredileri	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	461.625	2.476.573
Diğer (Kredi Kartları)	164.066	387.553
Toplam	625.691	2.864.126

Grup’un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçlanmaları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Uzun Vadeli Borçlanmalar	36.406.978	37.589.444
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	36.406.978	37.589.444
Toplam	36.406.978	37.589.444

Grup’un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Finansal Borçlanmalarının kısa vadeli kısımları bulunmamaktadır.

a) Kredilerin ve kredi kartlarının vadeleri aşağıdaki gibidir;

Krediler ve Kredi Kartları	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0-3 ay	164.066	387.553
3-12 ay	-	-
Toplam	164.066	387.553

Şirketin 31.03.2020 ve 31.12.2019 tarihi itibari ile Finansal borçlarından kaynaklanan işlemlerinin mutabakatına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.2020	Nakit Girişleri	Anapara Ödemesi	Kur Değişiminin Etkileri	Nakit Olmayan Faiz Etkisi	31.03.2020
Krediler	387.553	18.632.707	(18.856.194)	-	-	164.066
Toplam	387.553	18.632.707	(18.856.194)	-	-	164.066

	01.01.2019	Nakit Girişleri	Anapara Ödemesi	Kur Değişiminin Etkileri	Nakit Olmayan Faiz Etkisi	31.12.2019
Krediler	1.983.558	93.020.071	(94.616.076)	-	-	387.553
Toplam	1.983.558	93.020.071	(94.616.076)	-	-	387.553

9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup’un dönem sonları itibariyle kısa ve uzun vadeli Diğer Finansal Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	106.912.372	109.435.565
Alıcılar	54.671.943	71.697.450
Alacak Senetleri	51.885.618	37.036.672
Kredi Kartı Sliplerinden Alacaklar (net)	354.811	701.443
Şüpheli Ticari Alacaklar	20.465.078	17.511.257
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(20.465.078)	(17.511.257)
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar (Not.37)	2.094.796	2.197.332
Alıcılar	2.094.796	2.197.332
Toplam	109.007.168	111.632.897

Grup'un mal satışı ile ilgili ortalama vade 122 gündür (31 Aralık 2019: 63 gün). Ticari alacaklardaki risklerin düzeyine ilişkin açıklamalara **Not.38**'de yer verilmiştir.

Şüpheli alacaklar karşılığındaki hareketler:

	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Aralık 2019
Dönem Başı Bakiyesi	17.511.257	14.632.614
Dönem İçinde Tahsil/İptal Edilen Tutarlar (-)	(47.459)	(523.587)
Dönem Gideri	3.001.280	3.402.230
Dönem Sonu bakiyesi	20.465.078	17.511.257

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacağı bulunmamaktadır.

TFRS 9 Standartının uygulanması gereği Ticari alacakların ödenmeme riski karşılığı olmak üzere 409.979 geçmiş yıl kar zararları ile 1.392.407 TL cari dönem kar/zararı ile ilişkilendirilmiştir.

Alacaklar için alınmış teminatlar aşağıda açıklanmıştır.

Nev'i	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Alınan Teminat Mektupları (TL)	7.281.500	7.501.500
İpotekler (TL)	6.016.030	6.016.030
Toplam (TL)	13.297.530	13.517.530

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	2.048.724	1.660.005
Alacak Senetleri	2.048.724	1.660.005
Toplam	2.048.724	1.660.005

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Ticari Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	20.601.026	25.310.504
Satıcılar	20.601.026	25.310.504
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar (Not.37)	608.736	5.565.395
Toplam	21.209.762	30.875.899

Grup'un mal ve hizmet alımı ile ilgili ortalama borç ödeme süresi 42 gündür. (31 Aralık 2019: 50 gün).

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Ticari Borçları bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	195.651	180.855
Resmi Kurumlardan Alacaklar	1.371.168	11.009
Diğer Alacaklar	970.595	378.585
SSK ve Ar-Ge Teşviği	-	498.809
Toplam	2.537.414	1.069.258

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Alacakları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen Depozito ve Teminatlar	219.300	219.300
Toplam	219.300	219.300

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	846.962	998.702
Alınan Depozito ve Teminatlar	59.566	38.099
Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)	-	469.303
Diğer Kdv	622.206	346.697
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	163.220	144.603
Diğer Borçlar	1.970	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)	-	-
Toplam	846.962	998.702

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	-
Kamuya Olan Ertelenmiş ve Taksitlendirilmiş Yükümlülükler (*)	-	-
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Not.37)	5.904.000	5.904.000
Toplam	5.904.000	5.904.000

İlişkili taraflara diğer borçlar ticari nitelikte olmayıp, finansman faaliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

(*) Grup'un 6736 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin Kanun"a istinaden, 25 Kasım 2016 tarihinde yaptığı 2011-2015 dönemi Kurumlar Vergisi ve Katma Değer Vergisi matrah artırımını bildirimine ilişkin borç ile 7143 sayılı "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına İlişkin Kanun"a istinaden, 29.08.2018 tarihinde yaptığı 2016-2017 dönemi Kurumlar Vergisi ve Katma Değer Vergisi matrah artırımını bildirimine ilişkin borçtur.

12 TÜREV ARAÇLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Türev Araçları bulunmamaktadır.

13 STOKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Stokları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk Madde ve Malzeme	81.050.184	81.400.793
Yarı Mamuller	2.640.219	2.421.473
Mamuller	33.708.912	28.448.209
Ticari Mallar	24.678.950	27.929.350
Diğer Stoklar	206.327	51.017
Toplam	142.284.592	140.250.842

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Aktif değerler üzerindeki sigorta bilgilerine **Not.23**’de yer verilmiştir. Net gerçekleşebilir değer hesabına göre değer düşüklüğüne uğramış stokları bulunmamaktadır. Yükümlülük için teminat olarak verilen stok bulunmamaktadır. Stok maliyet tutarı **Not.29**’da sunulmuştur.

14 CANLI VARLIKLAR

Grup’un dönem sonları itibariyle Canlı Varlıkları bulunmamaktadır.

15 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	2.309.669	4.125.947
Gelecek Aylara Ait Giderler	457.589	2.876.102
Verilen Sipariş Avansları	1.852.080	1.249.845
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler (Not.37)	1.752.997	-
Toplam	4.062.666	4.125.947

Grup’un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Gelecek Yıllara Ait Giderler	10.937	4.274
Verilen Duran Varlık Avansları	1.350.000	1.640.700
Toplam	1.360.937	1.644.974

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlişkili Olmayan Taraflara Ertelenmiş Gelirler	43.297.505	27.281.739
Gelecek Aylara Ait Gelirler	2.593.204	3.079.307
Alınan Sipariş Avansları	40.704.301	24.202.432
İlişkili Taraflara Ertelenmiş Gelirler (Not.37)	3.578	-
Toplam	43.301.083	27.281.739

Grup’un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirleri bulunmamaktadır.

16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilen yatırımları bulunmamaktadır.

Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen iştirak, özkaynakları negatif olduğundan değer düşüklüğü karşılığı ayrılmak suretiyle geçmiş yıllarda gider yazılmış ve sıfırlanmıştır. (**Not.2.10**)

17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un dönem sonları itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkulleri aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31 Mart 2020)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Mart 2020
Arsalar ve Araziler	4.117.200	-	-	-	4.117.200
Binalar	9.316.963	-	-	-	9.316.963
Toplam	13.434.163	-	-	-	13.434.163

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Dönem Amort. (-)	Satış(-)	Transfer (+/-)	31 Mart 2020
Binalar	(1.711.582)	(48.115)	-	-	(1.759.697)
Toplam	(1.711.582)	(48.115)	-	-	(1.759.697)
Net Değer	11.722.581				11.674.466

Önceki Dönem (31 Aralık 2019)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2019
Arsalar ve Araziler	5.035.775	-		(918.575)	4.117.200
Binalar	6.742.598	-	(81.774)	2.656.139	9.316.963
Toplam	11.778.373	-	(81.774)	1.737.564	13.434.163

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	1 Ocak 2018	Dönem Amort. (-)	Satış(+)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2018
Binalar	(1.238.978)	(164.475)	4.633	(312.762)	(1.711.582)
Toplam	(1.238.978)	(164.475)	4.633	(312.762)	(1.711.582)
Net Değer	10.539.395				11.722.581

Grup, ekli finansal tablolarında yatırım amaçlı gayrimenkullerini maliyet bedeli ile göstermiştir.

Hesap Adı	Açıklama	31.03.2020 Maliyet Bedeli	31.12.2019 Maliyet Bedeli
Arsa ve Araziler	Antalya Arsa	-	-
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:46, Parsel:14)	170.000	170.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21K4 , Ada:47, Parsel:9)	200.000	200.000
Arsa ve Araziler	Bölcek (Pafta:21L4 , Ada:5, Parsel:1)	180.000	180.000
Arsa ve Araziler	Yıldırım Beyazıt Mah.(Pafta:17O2, Ada:1235, Parsel:3)	1.000.000	1.000.000
Arsa ve Araziler	Okçu (Pafta:21J2, Ada:62, Parsel:1)	600.000	600.000
Arsa ve Araziler	Yoncalı (Pafta:12, Parsel:1130)	50.000	50.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	450.000	450.000
Arsa ve Araziler	Fındık Bahçesi(Ordu Gülyalı)	650.000	650.000
Arsa ve Araziler	Tarla(Kütahya Merkez)	400.000	400.000
Arsa ve Araziler	Arsa(Kütahya Merkez)	178.200	178.200
Arsa ve Araziler	Tarla Afyon (498 Parsel 53.250 m2 Tarla)	239.000	239.000
	Ara Toplam	4.117.200	4.117.200
Binalar	Antalya Showroom Binası	2.656.139	2.656.139
Binalar	Kiralık Bina	2.524	2.524
Binalar	Bahçeli Bodrumlu 2 Katlı Kagit Dükkan	600.000	600.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Ev	200.000	200.000
Binalar	Tek Katlı Bahçeli Betonarme İşyeri	2.500.000	2.500.000
Binalar	Avlulu Kagit ve Kerpiç Kereste İmalathanesi	1.600.000	1.600.000
Binalar	Avlulu Kereste İmalathanesi	1.400.000	1.400.000
Binalar	Yoncalı Ev(1133-1132-1134 parsel)	158.300	158.300
Binalar	KAT:1 D: 1-2 / Kat:4 D:7-8 Yatırım Amaçlı G.Menkul (Daire:1)		
	Ara Toplam	9.316.963	9.316.963
	TOPLAM	13.434.163	13.434.163

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Grup, amortisman giderlerinin gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımını **Not.31**'de vermiştir. Grup Yönetimi yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki bina ve arazilerinin rayiç değerinin 22.460.000 TL olduğunu düşünmektedir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur.

18 MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un dönem sonları itibarıyla Maddi Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31 Mart 2020)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2020	Alış (+)	Satış (-)	Transfer(+/-)	31.03.2020
Arsalar ve Araziler	13.681.094	-	-	-	13.681.094
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	606.377	-	-	-	606.377
Binalar	74.523.308	-	(260.000)	-	74.263.308
Makine ve Teçhizat	203.075.561	1.944.333	-	-	205.019.894
Taşıt Araçları	4.125.430	74.713	(80.240)	-	4.119.903
Demirbaşlar	21.662.270	46.645	-	-	21.708.915
Özel Maliyetler	6.703.127	513.199	-	1.999.206	9.215.532
Yapılmakta Olan Yatırımlar	3.757.547	1.958.805	-	(1.999.206)	3.717.146
Toplam	328.134.714	4.537.695	(340.240)	-	332.332.169

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	01.01.2020	Alış (+)	Satış (-)	Transfer(+/-)	31.03.2020
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	(584.829)	(496)	-	-	(585.325)
Binalar	(16.774.328)	(1.086.110)	11.700	-	(17.848.738)
Makine ve Teçhizat	(136.369.550)	(2.245.195)	-	-	(138.614.745)
Taşıt Araçları	(3.875.514)	(26.535)	80.240	-	(3.821.809)
Demirbaşlar	(18.122.966)	(258.180)	-	-	(18.381.146)
Özel Maliyetler	(4.539.353)	(201.998)	-	-	(4.741.351)
Toplam	(180.266.540)	(3.818.514)	91.940	-	(183.993.114)

Net Değer	147.868.174	148.339.055
------------------	--------------------	--------------------

Önceki Dönem (31 Aralık 2019)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2019	Alış (+)	Satış (-)	Transfer(+/-)	31.12.2019
Arsalar ve Araziler	13.346.494	334.600	-	-	13.681.094
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	606.377	-	-	-	606.377
Binalar	74.211.221	110.702	(166.000)	367.385	74.523.308
Makine ve Teçhizat	202.255.849	7.156.147	(12.069.600)	5.733.165	203.075.561
Taşıt Araçları	4.143.419	-	(17.989)	-	4.125.430
Demirbaşlar	21.293.114	369.156	-	-	21.662.270
Özel Maliyetler	6.263.729	439.398	-	-	6.703.127
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.155.507	10.802.751	-	(8.200.711)	3.757.547
Toplam	323.275.710	19.212.754	(12.253.589)	(2.100.161)	328.134.714

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	01.01.2019	Dönem Amor.(-)	Satış(+)	Transfer(+/-)-	31.12.2019
Yeraltı ve Yerüstü Düz.	(582.846)	(1.983)	-	-	(584.829)
Binalar	(13.900.245)	(3.193.484)	6.639	312.762	(16.774.328)
Makine ve Teçhizat	(137.726.431)	(8.092.295)	9.449.176	-	(136.369.550)
Taşıt Araçları	(3.694.233)	(199.270)	17.989	-	(3.875.514)
Demirbaşlar	(16.937.149)	(1.185.817)	-	-	(18.122.966)
Özel Maliyetler	(3.821.030)	(718.323)	-	-	(4.539.353)
Toplam	(176.661.935)	(13.391.172)	9.473.804	312.762	(180.266.540)
Net Değer	146.613.775				147.868.174

Grup’un Maddi Duran Varlıkları üzerinde rehin, ipotek ve kısıtlama yoktur. Grup’un finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır.

Grup’un aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup amortismanların gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımı **Not.30**’da verilmiştir.

19 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

1 Ocak 2020 itibariyle bakiye	38.748.297
Dönem Amortismanı (-)	(1.268.584)
İlave / (Azalış)	(2.122.805)
31 Mart 2020 itibariyle bakiye	35.356.908
1 Ocak 2019 itibariyle bakiye	45.237.497
Dönem Amortismanı (-)	(6.489.200)
31 Aralık 2019 itibariyle bakiye	38.748.297

20 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şerefiye

Grup’un dönem sonları itibariyle Şerefiyesi bulunmamaktadır.

Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Grup’un dönem sonları itibari ile Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Cari Dönem (31 Mart 2020)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Mart 2020
Bilgisayar Yazılımları	1.129.853	-	-	-	1.129.853
Geliştirme Giderleri	3.889.483	281.624	-	-	4.171.107
Toplam	5.019.336	281.624	-	-	5.300.960

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2020	Dönem Amor. (-)	Satış (+)	Transfer (+/-)	31 Mart 2020
Bilgisayar Yazılımları	(682.617)	(57.277)	-	-	(739.894)
Geliştirme Giderleri	(390.940)	(194.475)	-	-	(585.415)
Toplam	(1.073.557)	(251.752)	-	-	(1.325.309)
Net Değer	3.945.779				3.975.651

Önceki Dönem (31 Aralık 2019)

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Alış (+)	Satış (-)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2019
Bilgisayar Yazılımları	751.119	378.734	-	-	1.129.853
Geliştirme Giderleri	-	3.889.483	-	-	3.889.483
Toplam	751.119	4.268.217	-	-	5.019.336

Birikmiş Amortisman(-)

Hesap Adı	1 Ocak 2019	Dönem Amor. (-)	Satış (+)	Transfer (+/-)	31 Aralık 2019
Bilgisayar Yazılımları	(578.464)	(104.153)	-	-	(682.617)
Geliştirme Giderleri	-	(390.940)	-	-	(390.940)
Toplam	(578.464)	(495.093)	-	-	(1.073.557)
Net Değer	172.655				3.945.779

Aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamakta olup itfa payı giderleri, gider yerlerine göre (Satılan Malın Maliyeti, Pazarlama Satış ve Dağıtım Gideri, Genel Yönetim Gideri, Araştırma ve Geliştirme Gideri, Çalışmayan Kısım Gideri vs.) dağılımı **Not.31**'da verilmiştir.

21 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamındaki Borçları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2019	31 Aralık 2019
Personele Borçlar	4.787.205	4.211.575
Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	952.407	1.158.016
Ödenecek SGK	2.362.135	2.067.932
Toplam	8.101.747	7.437.523

22 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibari ile Sosyal Güvenlik Kurumu teşviği olarak 1.617.193 TL (31 Aralık 2019: 6.328.510 TL), Ar-Ge ve Tasarım Merkezi Gelir Vergisi Teşviki 56.133 TL (31 Aralık 2019: 318.600 TL) ve Turqualtiy kapsamında yararlanılan 129.184 TL tutar gider sınıflamasında dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2019: 671.757 TL). Söz konusu teşvik gelirleri döneme ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu hesaplarında muhasebeleştirilmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

23 KISA VADELİ KARŞILIKLAR

i) Karşılıklar

Grup’un dönem sonları itibariyle Kısa Vadeli Karşılıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.095.131	2.842.948
-Dava Karşılığı	3.095.131	2.842.948
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.806.546	1.787.768
- İzin Karşılıkları	1.806.546	1.787.768
Toplam	4.901.677	4.630.716

2020 Yılı	İzin Karşılığı	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2020	1.787.768	2.842.948	4.630.716
İlave Karşılık	251.854	252.183	504.037
Konusu Kalmayan Karşılık	(233.076)	-	(233.076)
31 Mart 2020	1.806.546	3.095.131	4.901.677

2019 Yılı	İzin Karşılığı	Dava Karşılıkları	Toplam
1 Ocak 2018	1.381.354	1.522.273	2.903.627
İlave Karşılık	682.127	1.320.675	2.002.802
Konusu Kalmayan Karşılık	(275.713)	-	(275.713)
31 Aralık 2018	1.787.768	2.842.948	4.630.716

Koşullu Varlık ve Borçlar

31 Mart 2020

31 Mart 2020 tarihi itibari ile icra takibindeki alacaklar için finansal tablolarda 20.465.078 TL Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca 31 Mart 2020 tarihi itibari ile avukatlardan temin edilen yazıya göre, davalara ilişkin olarak 3.095.131 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

31 Aralık 2019

31 Aralık 2019 tarihi itibari ile icra takibindeki alacaklar için finansal tablolarda 17.511.257 TL Şüpheli Alacak Karşılığı ayrılmıştır. Ayrıca 31 Aralık 2019 tarihi itibari ile avukatlardan temin edilen yazıya göre, davalara ilişkin olarak 2.842.948 TL tutarında dava karşılığı ayrılmıştır.

iii) Pasifte Yer Almayan Taahhütler

Cinsi	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Tutar	Para Birimi	Tutar	Para Birimi
Verilen Teminat Mektupları	7.853.540	TL	7.867.041	TL
Verilen Teminat Mektupları	442.058	USD	402.995	USD
Verilen Teminat Mektupları	-	EUR	-	EUR
Alınan Teminat Mektupları	7.281.500	TL	7.501.500	TL
Alınan Teminat Mektupları	-	EUR	-	EUR
Alınan Teminat İpotekleri	6.016.030	TL	6.016.030	TL

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle Grup'un teminat / rehin / ipotek / kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİK'ler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	8.295.598	8.270.036
i. Teminat Mektupları (TL)	8.295.598	8.270.036
ii. İpotek	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortak lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup Grupleri lehine verilmiş olan TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilmiş olan TRİK'lerin	-	-

Grup'un vermiş olduğu Diğer TRİK'lerin Grup Özkaynakları'na oranı 31 Mart 2020 tarihi itibariyle % 0'dır. (31 Aralık 2019 tarihi itibariyle % 0).

iv) Aktif Değerler Üzerinde Mevcut Bulunan Toplam İpotek ve Teminat:

31 Mart 2020

Grup'un Aktif değerleri üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2019

Grup'un Aktif değerleri üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

v) Aktif Değerlerin Toplam Sigorta Tutarı:

Grup'un 31.03.2020 tarihi itibariyle aktifler üzerindeki toplam sigorta tutarı 462.745.800 TL'dir. (31.12.2019 483.162.260 TL)

24 TAAHHÜTLER

Grup'un dönem sonları itibariyle Taahhütleri bulunmamaktadır.

25 UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Grup'un dönem sonları itibariyle Uzun Vadeli karşılıkları içerisinde yer alan Kıdem Tazminatı Karşılığı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.940.608	12.823.903
Toplam	14.940.608	12.823.903

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Bu tazminatlar, işten ayrılma veya çıkarılma tarihindeki ücret esas alınarak çalışılan her yıl için 30 günlük ücret üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Mart 2020 tarihi itibariyle ödenecek kıdem tazminatı, 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 TL) tavanına tabidir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Bilanço tarihindeki karşılıklar yıllık % 8 beklenen maaş artış oranı ve % 12,50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık %4,17 gerçek iskonto oranı ve aşağıdaki emekli olma varsayımlarına göre hesaplanmıştır.(31 Aralık 2019: Sırasıyla %8,50 %13,50 ve %4,61)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Yıllık iskonto oranı (%)	4,17	4,61
Emeklilik olasılığı (%)	92,50	92,31

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü %12,50 faiz oranı varsayımına göre, %4,17 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: Sırasıyla %18,50 ve % 4,61).

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Açılış Bakiyesi	12.823.902	9.225.261
Cari Hizmet Maliyeti	1.104.026	936.774
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları (*)	1.072.084	3.679.213
Faiz Maliyeti	416.739	976.274
Ödeme/Faydaların Kısılması/İşten Çık. Dolayısıyla Oluşan Kayıp	40.980	3.929.432
Ödeme	(517.123)	(5.923.052)
Kapanış Bakiyesi	14.940.608	12.823.902

(*) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 1.072.084 TL (31.12.2019: 3.679.213 TL) tutarındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıp, diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

26 CARİ DÖNEM VERGİSİ İLE İLGİLİ VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Cari Dönem Vergisi ile ilgili varlıkları bulunmamaktadır.

27 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Dönen Varlıkları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devreden KDV	9.833	607.977
Personel Avansları	1.252	2.013
İş Avansları	74.593	14.712
Toplam	85.678	624.702

Grup'un dönem sonları itibarıyla Diğer Duran Varlıkları bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kısa Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Grup'un dönem sonları itibarıyla Uzun Vadeli Diğer Yükümlülükleri bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28 ÖZKAYNAKLAR

i) Kontrol Gücü Olmayan Paylar

Grup'un Kontrol Gücü Olmayan Payları bulunmamaktadır.

ii) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi / Geri Alınmış Paylar

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	26,53	10.589.312	26,53	10.589.312
Nafi GÜRAL	47,57	19.070.976	47,57	19.070.976
Diğer Ortaklar	25,90	10.256.512	25,90	10.256.512
Toplam	100,00	39.916.800	100,00	39.916.800

Sermayeyi temsil eden pay senetlerine tanınan imtiyaz bulunmamaktadır. Grup Güral ailesinin kontrolündedir.

Sermaye Artışı:

Grup'un dönem sonları itibarıyla sermaye artışı bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısında Önemli Değişimler:

Bulunmamaktadır.

Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi:

Grup'un karşılıklı sermaye düzeltmesine tabi olacak iştiraki bulunmaması sebebiyle dönem sonu itibarıyla sermaye/karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi bulunmamaktadır.

Geri Alınmış Paylar:

Bulunmamaktadır.

iii) Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla pay ihraç primi 79.291 TL'dir (31.12.2019: 79.291 TL).

iv) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Grup'un dönem sonları itibarıyla Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		
(Aktüeryal Kayıp/Kazanç)	(10.079.518)	(9.007.434)
Vergi Etkisi	2.148.402	1.912.543
Toplam	(7.931.116)	(7.094.891)

v) Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

Bulunmamaktadır.

vi) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu madde 519'a göre genel kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da, pay sahiplerine %5 oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10’u genel kanuni yedek akçeye eklenir. Türk Ticaret Kanunu’na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	4.644.482	4.644.482
Toplam	4.644.482	4.644.482

vii) Geçmiş Yıl Karları

Geçmiş Yıl Karları olağanüstü yedekler ve diğer geçmiş yıl zararlarından oluşmaktadır. Grup’un dönem sonları itibarıyla Geçmiş Yıl Kar/Zararları aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Olağanüstü Yedekler	248.668.802	195.832.592
Diğer Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	39.508.691	51.820.423
Toplam	288.177.493	247.653.015

Halka açık Gruplar kâr dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinde yürürlüğe giren II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu Tebliğ kapsamında asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Grup’un esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir. TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Özsermaye enflasyon düzeltilmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

viii) Diğer Hususlar

Grup’un dönem sonları itibarıyla Özkaynak kalemleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Sermaye	39.916.800	39.916.800
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20.215.765	20.215.765
Paylara İlişkin Primler / İskontolar	79.291	79.291
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(7.931.116)	(7.094.891)
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	4.644.482	4.644.482
Geçmiş Yıl Kar / (Zararları)	288.177.493	247.653.015
Net Dönem Kar / (Zararı)	(1.257.884)	40.524.478
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	343.844.831	345.938.940
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	-	-
Toplam Özkaynaklar	343.844.831	345.938.940

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

29 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un dönem sonları itibarıyla Hasılatı ve Satışların Maliyeti aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
<i>Yurtiçi Satışlar</i>	56.938.516	59.393.074
<i>Yurtdışı Satışlar</i>	31.018.253	43.896.962
<i>Diğer Gelirler</i>	978.104	1.842.962
<i>Satıştan İadeler (-)</i>	(1.074.336)	(1.204.242)
<i>Satış İskontoları (-)</i>	(3.856.445)	(5.675.189)
<i>Diğer İndirimler (-)</i>	(194.261)	(72.274)
Net Satışlar	83.809.831	98.181.293
<i>Ticari Mal Maliyeti (-)</i>	(4.192.782)	(4.432.714)
<i>Mamul Maliyeti (-)</i>	(45.563.013)	(49.401.544)
<i>Hizmet Maliyeti (-)</i>	(285.920)	(437.571)
<i>Diğer satışların Maliyeti (-)</i>	(917.444)	(1.687.201)
Satışların Maliyeti (-)	(50.959.159)	(55.959.030)
Brüt Kar / (Zarar)	32.850.672	42.222.263

Satışların Maliyeti’nin detayı aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
- İlk madde ve malz. giderleri (-)	(11.165.187)	(5.213.856)
- Direkt işçilik giderleri (-)	(11.176.047)	(10.468.288)
- Genel üretim giderleri (-)	(13.325.199)	(25.546.476)
- Amortisman giderleri (-)	(3.534.501)	(2.050.608)
- Kıdem Taz. giderleri (-)	(882.631)	(8.608)
- Yarı mamul stok. değişim (+) / (-)	(218.745)	(405.764)
- Mamul stok.değişim (+) / (-)	(5.260.703)	(5.722.973)
Satılan Mamullerin Maliyeti (-)	(45.563.013)	(49.416.573)
Satılan Ticari Malların Maliyeti (-)	(4.192.782)	(4.432.714)
Diğer Satışların Maliyeti (-)	(917.444)	(1.687.201)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(285.920)	(422.542)
Satışların Maliyeti (-)	(50.959.159)	(55.959.030)

30 PAZARLAMA SATIŞ DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup’un dönem sonları itibarıyla Faaliyet Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri (-)	(24.956.763)	(21.654.915)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.952.072)	(6.559.506)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.175.114)	(1.619.890)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(33.083.949)	(29.834.311)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

31 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Grup’un dönem sonları itibarıyla Niteliklerine Göre Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020	01.01.2019
	31.03.2020	31.03.2019
Pazarlama Satış Dağıtım Gid. (-)	(24.956.763)	(21.654.915)
Personel Giderleri	(6.073.704)	(5.510.829)
Ambalaj Malzemesi Giderleri	(5.165.706)	(5.302.621)
Seyahat Giderleri	(223.059)	(483.323)
Komisyon Giderleri	(228.368)	(139.192)
Nakliye Giderleri	(1.518.995)	(1.143.946)
Reklam Giderleri	(1.218.114)	(569.792)
Prim Giderleri	(1.633.583)	(1.157.141)
Kira Gideri	-	(1.100.298)
Gümrük Giderleri	(56.710)	(103.699)
Amortisman Giderleri	(855.351)	(454.788)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(469.156)	(440.057)
Yakıt Gideri	(41.604)	(74.985)
Haberleşme Giderleri	(83.156)	(39.677)
Araç Kira Giderleri	(98.836)	(107.660)
Sergi ve Fuarlara Katılım Bedeli	(3.130.340)	(2.432.565)
Temsil Ağırılama	(1.143.967)	(65.956)
Gıda Giderleri	(207.747)	(167.469)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(358.625)	(10.676)
Kargo ve Posta Giderleri	(347.710)	(374.904)
Navlun Giderleri	(275.103)	(209.817)
Diğer Giderler	(1.826.929)	(1.765.520)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(5.952.072)	(6.559.506)
Personel Giderleri	(2.858.282)	(2.666.628)
Dışarıdan Sağ. Fayda ve Hizmet	(296.992)	(424.904)
Yakıt Gideri	(47.849)	(62.404)
Kira Giderleri	-	(343.888)
Bağış ve Yardımlar	(42.724)	(200)
Temsil Ağırılama	(68.900)	(26.985)
Amortisman Gideri	(486.573)	(268.036)
Seyahat Gideri	(88.373)	(91.207)
Vergi Resim Harç	(343.874)	(273.497)
Elektrik Su Doğalgaz Gideri	(12.350)	(12.196)
Gıda Giderleri	(217.329)	(142.766)
Haberleşme Giderleri	(74.958)	(51.740)
Kargo Posta Gideri	(12.886)	(21.476)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(206.157)	(750.450)
Sigorta Giderleri	(26.214)	(35.474)
Hizmet Giderleri	(471.827)	(452.312)
Diğer Giderler	(696.784)	(935.343)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(2.175.114)	(1.619.890)
Personel Giderleri	(646.088)	(766.897)
Amortisman Giderleri	(654.464)	(255.460)
Elektrik Giderleri	(148.745)	(170.976)
Gıda Giderleri	-	(34.319)
Laboratuar Ve Tıbbi Mlz. Giderleri	(84.026)	(4.619)
Kıdem Tazminatı Giderleri	(114.331)	-
Dışarıdan Sağlanan Hizmetler	(23.174)	(40.306)
Seyahat ve Konaklama Giderleri	(485)	-
Temsil Ağırılama	-	(1.185)
Diğer	(503.801)	(346.128)
Toplam Faaliyet Giderleri (-)	(33.083.949)	(29.834.311)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

Amortisman giderleri ve itfa paylarının Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(855.351)	(454.788)
Genel Yönetim Giderleri	(486.573)	(268.036)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(654.464)	(255.460)
Satışların Maliyeti	(3.534.501)	(2.050.608)
Toplam	(5.530.889)	(3.028.892)

Personel giderlerinin Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir tablosu hesaplarına kaydedildiği tutarlar aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Pazarlama Satış Dağıtım Giderleri	(6.432.329)	(5.521.505)
Genel Yönetim Giderleri	(3.064.439)	(3.417.078)
Araştırma Geliştirme Giderleri	(760.419)	(766.897)
Satışların Maliyeti	(17.847.465)	(10.476.896)
Toplam	(28.104.652)	(20.182.376)

32 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)

Grup’un dönem sonları itibarıyla Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12.538.245	14.204.035
Konusu Kalmayan Karş (Dava Karşılığı)	-	33.772
Konusu Kalmayan Karş (Şüpheli Alacak Karşılığı)	114.518	359.747
Kira Gelirleri	179.820	128.910
Konusu Kalmayan Karş (İzin Karşılığı)	233.076	-
SGK Teşvik Geliri	1.617.194	1.005.381
Satışlardan Elimine Edilen Faiz	1.761.912	4.049.469
Vade Farkı Geliri (Ticari)	-	-
Cari Dönem Reeskont Geliri	2.155.663	136.090
Önceki Dönem Reeskont İptali	2.471.525	6.029.152
Kur Farkı Gelirleri (Ticari Alacak Borç)	2.630.073	2.319.820
Diğer Gelirler ve Karlar	1.374.464	141.694
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(14.676.105)	(17.743.570)
Komisyon Giderleri	(124.280)	(144.598)
Şüpheli Alacak Karşılık Giderleri	(279.830)	(490.746)
Dava Karşılık Giderleri	(252.183)	(80.980)
Alışlardan Elimine Edilen Faiz	(652.101)	(492.275)
Cari Dönem Reeskont Gideri	(7.424.756)	(10.903.710)
Önceki Dönem Reeskont İptali	(376.459)	(1.014.148)
Kur Farkı Giderleri	(893.907)	(1.131.555)
İzin Karşılık Gideri	-	(603.813)
Temerrüt Karşılığı	(2.788.509)	(851.688)
Diğer Giderler	(1.884.080)	(2.030.057)
Esas Faal. Diğer Gelirler/(Giderler), Net	(2.137.860)	(3.539.535)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

33 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)

Grup’un dönem sonları itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Gelirleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Maddi ve Maddi Ol. Dur. Var. Satış Karı	518.966	295.838
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	518.966	295.838

Grup’un cari dönem sonu itibariyle Yatırım Faaliyetlerinden Giderleri bulunmamaktadır.

34 FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ)

Grup’un dönem sonları itibariyle Finansman Gelirleri ve Giderleri aşağıda açıklanmıştır.

Hesap Adı	01.01.2020 31.03.2020	01.01.2019 31.03.2019
Finansman Gelirleri	1.230.345	429.897
Finansman Faal. Faiz Gelirleri	249.098	140.792
Finansman Faal. Kur Farkı Gelirleri	981.247	289.105
Finansman Giderleri (-)	(905.103)	(334.124)
Finansman Faal. Faiz Giderleri	(900.958)	(65.498)
Finansman Faal. Kur Farkı Gideri	(4.145)	(239.123)
Banka Komisyon Gideri	-	(21.103)
Teminat mektubu giderleri	-	-
Diğer	-	(8.400)
Finansman Gelirleri/(Giderleri), Net	325.242	95.773

35 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Grup’un dönem sonları itibariyle Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıkları ve Durdurulan Faaliyetleri bulunmamaktadır.

Grup’un vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya geliri) oluşmaktadır.

Hesap Adı	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı (-)	(1.346.259)	(3.779.949)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	1.615.304	1.575.144
Toplam Vergi Gelir / (Gideri)	269.045	(2.204.805)

Hesap Adı	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı	1.346.259	3.779.949
Peşin Ödenen Vergiler (-)	(9.571)	(11.209)
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	1.336.688	3.768.740

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Türkiye’deki geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanıp dönem sonunda hesaplanacak Kurumlar vergisinden mahsup edilmek üzere tahakkuk ettirilmektedir. Buna uygun olarak Grup’un 2019 ve 2018 yılı kazançlarının geçici vergi döneminde vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden 2019 yılı için %22, 2018 yılı için %22 oranında geçici vergi hesaplanmıştır.

Türk vergi hukukuna göre zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 24. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi beyannamesi mükellefin veya vergi sorumlusunun beyanı üzerine tarh olunmaktadır. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 25. Maddesi uyarınca kurumlar yıllık kazançlarına ilişkin hesap döneminin kapandığı ayı izleyen dördüncü ayın birinci gününden yirmibeşinci günü akşamına kadar vergi beyannamelerini hazırlayıp beyan etmektedir. Takip eden hesap döneminden başlamak üzere 5 yıllık zamanaşımı süresi içerisinde Vergi İdaresi tarafından inceleme yapılması mümkündür.

Türkiye'de uygulanan Kurumlar Vergisi oranı %20'dir. Ancak 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 Sayılı Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 91 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10 uncu madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için Kurumlar Vergisi Oranı %22 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan dönemlerin vergilendirilmesinde geçerli olacaktır.

Grup'un dönemler itibariyle vergi karşılığı aşağıdaki şekilde hesaplanmıştır.

Hesap Adı	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Yasal Kayıtlardaki Ticari Kar /Zarar	(389.843)	6.144.108
Matraha İlaveler	7.868.049	12.221.631
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.775.654	10.725.177
Bağış ve Yardımlar	102.124	59.600
Diğer Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	990.271	1.436.854
Matrahtan İndirimler (-)	(791.148)	(697.742)
Bağış ve Yardımlar	(42.724)	(200)
Ar-Ge İndirimi	(748.424)	(697.542)
Mali Kar	6.687.058	17.667.997
Hesaplanan Geçici Vergi Matrahı	6.002.558	17.070.533
İndirimli Kurumlar Vergisi Yatırıma Katkı Tutarı	684.501	597.464
- Vergi	(1.346.259)	(3.779.949)

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. 23.07.2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 Sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile Gelir vergisi stopaj oranı %10'dan %15'e çıkarılmıştır.

ii) Ertelenmiş Vergi:

Grup'un vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'lere göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi aktifi ve pasifini muhasebeleştirilmektedir.

Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS/TFRS'lere göre hazırlanan finansal finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar (arsa ve arazi hariç), maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, geçmiş yıl zararları v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi alacaklarını gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir. Ertelenmiş vergi hesabında kurumlar vergisi oranı baz alınmaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

	Birikmiş Geçici Farklar	Birikmiş Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)	Ertelenmiş Vergi Alacağı / (Borcu)
Hesap Adı	31.03.2020	31.12.2019	31.03.2020	31.12.2019
Sabit Kıymetler	12.535.205	13.054.695	(2.757.745)	(2.872.033)
Şüpheli Alacak Karşılığı	9.038.197	6.070.196	1.988.403	1.335.443
Dava Karşılığı	3.095.131	2.842.948	680.929	625.449
Reeskont Giderleri	6.622.781	2.471.525	1.457.012	543.736
Kıdem Tazminatı Karşılığı	14.940.607	12.823.903	3.286.934	2.821.258
Borç Reeskontu	1.182.675	376.459	(260.189)	(82.821)
İzin Karşılığı	1.806.546	1.787.768	397.440	393.309
Kiralama Faaliyetleri	1.511.695	1.317.721	332.573	289.899
Yatırım İndirimi (*)	20.701.586	21.326.055	4.140.317	4.265.211
Diğer	374.422	806.518	82.373	177.434
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)		-	9.348.047	7.496.885
			31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönem Başı Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			7.496.885	7.250.721
Ertelenmiş Vergi Geliri/ (Gideri)			1.615.304	(563.263)
Özkaynakta Muhasebeleştirilen Ertelenmiş Vergi			235.858	809.427
Dönem Sonu Ert. Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)			9.348.047	7.496.885

Kullanılmamış Vergi Avantajlarına İlişkin Açıklama:

(*) Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Grup, 43.000.000 TL tutarlı tevsi yatırımı için 6 Ocak 2016 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda altı yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 30 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 70 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir.

(*) Grup, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır. Grup, 74.600.000 TL tutarlı tevsi yatırımı için 14 Haziran 2018 tarihinde yatırım teşvik belgesi almış olup bu kapsamda yedi yıl boyunca sigorta primi işveren hissesi desteği ve % 40 oranında yararlanılabilecek katkı oranlı olmak üzere % 80 oranında Kurumlar Vergisi indirimi desteği edinmiştir. (31 Aralık 2019: Grup, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sonraki döneme devreden mali zararı bulunmamaktadır.)

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı:	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Devam eden faaliyetlerden elde edilen kar/zarar	(1.526.929)	9.240.028
Kurumlar vergisi oranı %22	335.924	(2.032.806)
Vergi etkisi:		
- Vergiye tabi olmayan gelir	-	-
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.730.971)	-
- Yatırım indirimi etkisi	174.052	-
- Diğer	1.490.040	(171.999)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	269.045	(2.204.805)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

37 PAY BAŞINA KAZANÇ / KAYIP

Pay başına kar/zarar miktarı, net dönem karının/zararının Grup hisselerinin yıl içindeki ağırlıklı ortalama pay adedine bölünmesiyle hesaplanır. Grup’un Pay Başına Kazanç / (Kayıp) hesaplaması aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2020	1 Ocak 2019
	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Dönem Karı / (Zararı)	(1.257.884)	7.035.223
Ortalama Hisse Adedi	3.991.680.000	3.991.680.000
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	(0,0003)	0,0018

38 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla Borç ve Alacak bakiyeleri:

31 Mart 2020	Alacaklar		Borçlar			
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar	Peşin Ödenmiş Giderler	Ertelenmiş Gelirler
Ankara Porselen Mad.Taah. Ve Tic.San.A.Ş.	260.673	-	-	-	-	-
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	29.412	-	-	-	-	-
Kyk Yapı Kimyasalları San.Ve Tic.A.Ş.	58.126	-	-	-	-	-
Ng Lojistik Paz.Yat.Ve G.Menkul A.Ş.	-	-	221.881	-	-	-
Ng Kütahya Seramik Porselen Turizm A.Ş.	-	-	-	-	-	3.578
Ng Tasarım Otelcilik Ve Turizm A.Ş.	-	-	286.247	-	-	-
Ng Tüketim Maddeleri A.Ş.	-	-	141	-	-	-
Porselen Mitterteich Tic.A.Ş.	29.735	-	-	-	-	-
Porzellan Mitterteich Gmbh	1.715.080	-	-	-	-	-
Porselen Sepeti A.Ş.	-	-	-	-	1.752.997	-
Murat Depoculuk ve Lojistik A.Ş.	1.770	-	-	-	-	-
Şahıs Ortaklar	-	-	100.467	5.904.000	-	-
Toplam	2.094.796	-	608.736	5.904.000	1.752.997	3.578

Nafi Güral Yatırım A.Ş.’nin unvanı 24/10/2017 tarihinde NG Lojistik Paz. Yat. Ve Gay.A.Ş olarak değişmiştir.

31 Aralık 2019	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari Alacaklar	Ticari Olmayan Alacaklar	Ticari Borçlar	Ticari Olmayan Borçlar
Ankara Porselen Mad.Taah. Ve Tic.San.A.Ş.	260.673	-	-	-
Kütahya Güral Seramik San. A.Ş.	23.040	-	-	-
Kyk Yapı Kimyasalları San.Ve Tic.A.Ş.	6.302	-	-	-
Ng Lojistik Paz.Yat.Ve G.Menkul A.Ş.	-	-	1.191.991	-
Ng Kütahya Seramik Porselen Turizm A.Ş.	-	-	4.015.928	-
Ng Tasarım Otelcilik Ve Turizm A.Ş.	-	-	65.586	-
Ng Tüketim Maddeleri A.Ş.	-	-	141	-
Porselen Mitterteich Tic.A.Ş.	29.735	-	-	-
Porzellan Mitterteich Gmbh	1.877.582	-	-	-
Porselen Sepeti A.Ş.	-	-	191.282	-
Şahıs Ortaklar	-	-	100.467	5.904.000
Toplam	2.197.332	-	5.565.395	5.904.000

Nafi Güral Yatırım A.Ş.’nin unvanı 24/10/2017 tarihinde NG Lojistik Paz. Yat. Ve Gay.A.Ş olarak değişmiştir.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

31 Mart 2020

	Mal	Alımlar				Mal	Satışlar			
		Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam		Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
Kütahya Güral Seramik San.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	5.400	-	5.400
Kyk Yapı Kimyasalları San.Ve Tic.A.Ş.	-	5.262	-	-	5.262	49.180	-	-	-	49.180
Ng Lojistik Paz.Yat.Ve G.Menkul A.Ş.	-	4.844.889	62.878	1.662.129	6.569.897	-	22.500	101.400	-	123.900
Ng Kütahya Seramik Porselen Turz. A.Ş.	-	135.831	79.041	-	214.871	666.702	7.966	-	-	674.668
Ng Tasarım Otelcilik Ve Turizm A.Ş.	-	1.209.949	63.330	-	1.273.278	113.382	-	-	-	113.382
Porselen Sepeti A.Ş.	-	145.969	159.000	-	304.969	-	-	-	-	-
Porzellan Mitterteich Gmbh	-	284.849	-	-	284.849	19.597	-	-	-	19.597
Sema Güral Sürmeli	-	-	3.750	-	3.750	-	-	-	-	-
Nafi Güral	-	-	10.388	-	10.388	-	-	-	-	-
Gülsüm Güral	-	-	56.250	-	56.250	-	-	-	-	-
Hediye Güral Gür	-	-	3.750	-	3.750	-	-	-	-	-
Murat Depoculuk Ve Lojistik Aş	-	0	0	-	-	1.500	-	-	-	1.500
TOPLAM	-	6.626.749	438.387	1.662.129	8.727.264	850.361	30.466	106.800	-	987.627

İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır. İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen alımlar ve satışlar ile ilgili KDV hariç tutarlar gösterilmektedir.

31 Mart 2019

	Alımlar					Satışlar				
	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam	Mal	Hizmet	Kira	Duran Varlık	Toplam
KÜTAHYA GÜRAL SERAMİK SAN.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	5.325	-	5.325
KYK YAPI KİMYASALLARI SAN.VE TİC.A.Ş.	-	2.051	-	-	2.051	54.380	-	-	-	54.380
NG LOJİSTİK PAZ.YAT.VE GAY.A.Ş.	12.631	4.673.486	72.521	3.295.000	8.053.638	-	-	72.375	-	72.375
NG KÜTAHYA SERAMİK PORSELEN TURZ. A.Ş.	-	15.480	92.496	-	107.976	758.278	25.558	-	-	783.836
NG TASARIM OTELCİLİK VE TURİZM A.Ş.	-	610.566	88.291	-	698.857	62.397	-	-	-	62.397
PORSELEN MITTERTEICH TİC.A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORSELEN SEPETİ A.Ş.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PORZELLAN MITTERTEICH GMBH	-	487.927	-	-	487.927	34.613	-	-	-	34.613
SEMA GÜRAL SÜRMELİ	-	-	3.750	-	3.750	-	-	-	-	-
NAFİ GÜRAL	-	-	9.488	-	9.488	-	-	-	-	-
GÜLSÜM GÜRAL	-	-	56.250	-	56.250	-	-	-	-	-
HEDİYE GÜRAL GÜR	-	-	3.750	-	3.750	-	-	-	-	-
TOPLAM	12.631	5.789.510	326.546	3.295.000	9.423.687	909.668	25.558	77.700	-	1.012.926

İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen işlemlerde teminat aranmamaktadır. İlişkili Gruplarla gerçekleştirilen alımlar ve satışlar ile ilgili KDV hariç tutarlar gösterilmektedir.

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan fayda ve ücretler

Grup'un üst düzey yöneticileri, yönetim kurulu başkanı ve üyeleri ile genel müdür, genel müdür yardımcıları ve bölüm müdürlerinden oluşmaktadır. 1 Ocak – 31 Mart 2020 ve 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemlerinde üst yönetime sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	1 Ocak 2020 31 Mart 2020	1 Ocak 2019 31 Mart 2019
Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Faydalar	319.937	275.111
Toplam	319.937	275.111

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

39 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı 8. notta açıklanan kredileri de içeren borçlar, 6. notta açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla 28. notta açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup sermayeyi Borç / Toplam Sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (Finansal Durum tablosunda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir.) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, Finansal Durum tablosunda gösterildiği gibi öz sermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Net Borç / Toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Toplam borçlar	137.575.196	133.571.553
(-) Nakit ve nakit benzerleri	(11.118.420)	(8.499.851)
Net borç	126.456.776	125.071.702
Toplam öz sermaye	343.844.831	345.938.940
Toplam sermaye	470.301.607	471.010.642
Net Borç / Toplam Sermaye Oranı	26,89%	26,55%

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır

(b) Önemli muhasebe politikaları

Grup'un finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

(c) Riskler

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki, faiz oranındaki değişiklikler ve diğer risklere maruz kalmaktadır. Grup ayrıca Finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur Riski ve Yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Grup, esas olarak döviz tevdiat olarak mevduatlarını değerlendirdiğinden, döviz cinsinden alacak ve borçları bulunduğundan kur değişimlerinden değişimin yönüne bağlı olarak kur riskine maruz kalmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Cari Dönem 31 Mart 2020

	Cari Dönem	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı Paranın Değer Kazanması	Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / (Yükümlülüğü)	405.230	(405.230)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	405.230	(405.230)
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / (Yükümlülüğü)	2.481.516	(2.481.516)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	2.481.516	(2.481.516)
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	(1.168)	1.168
8- GBP Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(1.168)	1.168
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-
TOPLAM	2.885.578	(2.885.578)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Önceki Dönem 31 Aralık 2019

	Kar / Zarar	
	Yabancı Paranın	Yabancı Paranın
ABD Doları'nın TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	175.154	(175.154)
2- ABD Doları Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	175.154	(175.154)
Avro'nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	1.555.792	(1.555.792)
5- Euro Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	1.555.792	(1.555.792)
GBP' in TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
7- GBP Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
8- GBP Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- GBP Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	-	-
CHF' nin TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
10- CHF Döviz Net Varlık / (Yükümlülüğü)	-	-
11- CHF Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
12- CHF Döviz Varlıkları Net Etki (10+11)	-	-
TOPLAM	1.730.946	(1.730.946)

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Döviz Pozisyonu Tablosu

	Cari Dönem 31 Mart 2020						Önceki Dönem 31 Aralık 2019					
	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	GBP	SEK	TL Karşılığı	USD	EUR	CHF	GBP	SEK
1. Ticari Alacaklar	27.825.281	834.205	3.103.202	-	-	-	24.485.888	504.864	3.230.821	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.864.900	122.310	1.118.216	-	-	-	4.474.122	144.866	543.348	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	36.690.182	956.515	4.221.418	-	-	-	28.960.010	649.730	3.774.169	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	36.690.182	956.515	4.221.418	-	-	-	28.960.010	649.730	3.774.168	-	-	-
10. Ticari Borçlar	4.662.008	207.922	456.757	-	1.450	-	8.615.777	226.683	1.093.019	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.172.398	126.693	325.276	-	-	-	3.034.768	128.184	341.823	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	7.834.407	334.616	782.033	-	1.450	-	11.650.545	354.867	1.434.842	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	7.834.407	334.616	782.033	-	1.450	-	11.650.545	354.867	1.434.842	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	28.855.775	621.900	3.439.385	-	(1.450)	-	17.309.465	294.863	2.339.326	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu	-	-	-	-	-	-	17.309.465	294.863	2.339.326	-	-	-
(1+2a+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	28.855.775	621.900	3.439.385	-	(1.450)	-	-	-	-	-	-	-
İhracat	30.462.199	1.284.063	3.062.404	-	-	-	106.121.526	2.302.929	13.899.748	-	-	-
İthalat	7.676.628	30.160	701.415	-	300.251	-	29.930.006	396.398	3.686.522	-	393.203	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

(e) Faiz Oranı Riski ve Yönetimi

Grup, değişken faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine **Not.8**'de, Sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat v.b.) **Not.6**'da yer verilmiştir.

Sabit Faizli Finansal Araçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	164.066	387.553

Değişken Faizli Finansal Araçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

Grup'un 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla değişken faizli finansal araca sahip olmadığı için herhangi bir faiz oranı riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

(f) Diğer Risklere İlişkin Analizler

Pay vb. Finansal Araçlara İlişkin Riskler

Grup'un aktifinde makul değer değişmelerine duyarlı hisse senedi ve benzeri finansal varlık mevcut değildir.

(g) Kredi Riski ve Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. (**Not.10**)

Grup müşterileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuştur. Bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Grup'un önemli tutarlarda az sayıda müşteri yerine, çok sayıda müşteriden alacaklı olması nedeniyle önemli bir ticari alacak riski bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

FİNANSAL ARAÇ TÜRLERİ İTİBARI İLE MARUZ KALINAN KREDİ TÜRLERİ

31 Mart 2020	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.094.796	106.912.372	-	2.756.714	10-11	11.398.710	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.297.530	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	2.094.796	106.912.372	-	2.756.714	10-11	11.398.710	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	20.465.078	-	-	10-11	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(20.465.078)	-	-	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

31 Aralık 2019	Alacaklar				Dip Not	Bankalardaki Mevduat ve Kredi Kartı Slipleri	Dip Not
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.197.332	109.435.565	-	1.288.558	10-11	9.069.001	6
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	13.517.530	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal tabloların net defter değeri	2.197.332	109.435.565	-	1.288.558	10-11	9.069.001	6
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	17.511.257	-	-	10-11	-	-
- Vadesi Geçmiş (brüt defter değeri)	-	(17.511.257)	-	-	10-11	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi Geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer Düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

Alacaklara ilişkin değer düşüklüğü çalışmasında yapılan yaşlandırma çalışmalarından ve Grup Yönetimi'nin alacakların tahsil edilebilirliğine ilişkin öngörülerinden faydalanılmıştır.

Grup'un vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlığı bulunmamaktadır.

(h) Likidite risk yönetimi

Grup, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin TL bazında vade dağılımını göstermektedir.

31 Mart 2020

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay Arası (II)	1-5 Yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	64.993.395	83.982.415	23.965.529	3.877.838	56.139.048
Banka Kredileri	164.066	164.066	164.066	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	36.868.603	55.857.623	1.744.737	3.877.838	50.235.048
Ticari Borçlar	21.209.762	21.209.762	21.209.762	-	-
Diğer Borçlar	6.750.964	6.750.964	846.964	-	5.904.000

31 Aralık 2019

Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 ay Arası (II)	1-5 yıl Arası (III)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	78.232.171	93.280.344	34.418.332	1.603.747	57.258.265
Banka Kredileri	387.553	387.553	387.553	-	-
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	40.066.017	54.737.731	1.779.719	1.603.747	51.354.265
Ticari Borçlar	30.875.899	31.252.358	31.252.358	-	-
Diğer Borçlar	6.902.702	6.902.702	998.702	-	5.904.000

40 FİNANSAL ARAÇLAR

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal risk yönetimindeki hedefler

Grup'un finansman bölümü finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin gözlemlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, gerçeğe uygun faiz oranı riski ve fiyat riskini içerir), kredi riski, likidite riski ile nakit akım faiz oranı riskini kapsar.

Grup, bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla türev ürün niteliğindeki finansal araçlarından vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmamaktadır. Grup'un spekülasyon amaçlı finansal aracı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) yoktur ve bu tür araçların alım-satımı ile ilgili bir faaliyeti bulunmamaktadır.

KÜTAHYA PORSELEN SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIĞI
31 MART 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

41 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

42 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

2009-2010 mali yılları ile ilgili olarak T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu tarafından Grup bünyesinde yapılan vergi incelemesi neticesinde düzenlenen vergi inceleme raporları ile 2.550.794 TL vergi aslı tahakkuk ettirilmiştir. Yukarıdaki vergi aslı için 12 Ocak 2015 tarihinde uzlaşma talebinde bulunulmuş, 30 Eylül 2015 tarihinde yapılan uzlaşma toplantısında uzlaşılammış ve 14 Ekim 2015 tarihinde vergi mahkemesinde dava açılmıştır. Vergi mahkemesi tarafından, açılan davanın kabulüne karar verilmiş olup karar vergi dairesi tarafından temyiz edilmiştir. Dosya halen Yargıtay aşamasındadır. Yukarıdaki hususun Grup finansal tablolarında oluşturacağı yükümlülük bedelinin belirsiz olması nedeniyle ekli finansal tablolarda herhangi bir karşılık ayrılmamıştır.